

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulación

| Emisión de Bonos | | | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|--|--|--|--|-------------------------|-------------------------|
| Serie Código ISIN | Fecha emisión Nº bonos | Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) | | Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0369994001 | 22/06/2011 13.760 | 89.402,57 1.230.179.363,20 89,40% | 100.000,00 1.376.000.000,00 | Variable Euribor 3 meses+0,300% 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,6270% 21/07/2014 140,138528 Bruto 110,709437 Neto | 21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 21/07/2014 "Pass-Through" Secuencial | AAsf A3sf A-sf | AAA sf Aaaf n.c. |
| Serie B ES0369994019 | 22/06/2011 2.240 | 100.000,00 224.000.000,00 100,00% | 100.000,00 224.000.000,00 | Variable Euribor 3 meses+0,500% 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,8270% 21/07/2014 206,750000 Bruto 163,332500 Neto | 21/10/2054 Trimestral 21.Ene/Abr/Jul/Oct | 21/07/2014 "Pass-Through" Secuencial | BBBsf B1sf BBB-sf | BBB sf B1 sf n.c. |
| Total | | 1.454.179.363,20 | 1.600.000.000,00 | | | | | | |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------|---------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------|------------|------------|
| Serie | Amortización opcional * | Vida media | Años Fecha | % TACP Mensual | | | | | | % TACP Anual equivalente | | |
| | | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 11,08 | 8,67 | 7,01 | 5,82 | 4,95 | 4,29 | 3,78 | 3,37 | |
| | | | Fecha | 15/05/2025 | 20/12/2022 | 21/04/2021 | 14/02/2020 | 03/04/2019 | 05/08/2018 | 29/01/2018 | 01/09/2017 | |
| | | | Años | 25,02 | 21,52 | 18,26 | 15,51 | 13,26 | 11,76 | 10,26 | 9,25 | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Amort. final | Años | 11,08 | 8,67 | 7,01 | 5,82 | 4,95 | 4,29 | 3,78 | 3,37 |
| | | | | Fecha | 21/04/2039 | 21/10/2035 | 21/07/2032 | 21/10/2029 | 21/07/2027 | 21/01/2026 | 21/07/2024 | 21/07/2023 |
| | | | | Años | 25,02 | 21,52 | 18,26 | 15,51 | 13,26 | 11,76 | 10,26 | 9,25 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Amort. final | Años | 26,94 | 23,44 | 20,18 | 17,43 | 15,18 | 13,24 | 11,75 | 10,52 | |
| | | | Fecha | 21/03/2041 | 21/09/2037 | 21/06/2034 | 21/09/2031 | 23/06/2029 | 14/07/2027 | 16/01/2026 | 24/10/2024 | |
| | | | Años | 27,27 | 23,77 | 20,52 | 17,76 | 15,51 | 13,51 | 12,01 | 10,76 | |
| | Sin amortización opcional * | Amort. final | Amort. final | Años | 29,93 | 26,99 | 24,05 | 21,32 | 18,92 | 16,85 | 15,08 | 13,58 |
| | | | | Fecha | 18/03/2044 | 10/04/2041 | 03/05/2038 | 12/08/2035 | 16/03/2033 | 19/02/2031 | 16/05/2029 | 16/11/2027 |
| | | | | Años | 36,78 | 36,78 | 36,78 | 36,78 | 36,78 | 36,78 | 36,78 | 36,78 |
| | | | Fecha | 21/01/2051 | 21/01/2051 | 21/01/2051 | 21/01/2051 | 21/01/2051 | 21/01/2051 | 21/01/2051 | 21/01/2051 | |

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|
| | Actual | % MC | A la emisión | % MC | |
| Serie A | 84,60% | 1.230.179.363,20 | 28,60% | 86,00% | 1.376.000.000,00 |
| Serie B | 15,40% | 224.000.000,00 | 13,20% | 14,00% | 224.000.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 1.454.179.363,20 | | | 1.600.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 13,20% | 192.000.000,00 | 12,00% | | 192.000.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|----------------|----------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 193.164.321,99 | 0,230% | |
| Ppales. cobrados pes de ingreso | 2.821.960,97 | | |
| Ints. cobrados pes de ingreso | 1.360.271,68 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 192.000.000,00 | 0,427% |
| Préstamo Subordinado C/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 0,00 | |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 40.254,32 | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 8.779 | 9.021 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 1.450.513.334,51 | 1.600.064.566,01 | |
| Medio | 165.225,35 | 177.371,09 | |
| Mínimo | 13.973,42 | 41.066,66 | |
| Máximo | 726.131,63 | 752.000,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,24% | 2,61% | |
| Mínimo | 0,76% | 1,46% | |
| Máximo | 5,90% | 6,11% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 381 | 418 | |
| Mínimo | 31/07/2016 | 31/01/2021 | |
| Máximo | 01/02/2051 | 01/02/2051 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,92% | 99,87% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,08% | 0,13% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | |
|--|-----------|-------------------|-----------|
| | Actual | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera |
| 0,01 - 10% | 0,00 | 5,25 | |
| 10,01 - 20% | 0,01 | 12,98 | |
| 20,01 - 30% | 0,02 | 27,10 | |
| 30,01 - 40% | 0,02 | 34,24 | |
| 40,01 - 50% | 0,11 | 46,43 | |
| 50,01 - 60% | 0,49 | 55,69 | |
| 60,01 - 70% | 1,82 | 66,78 | |
| 70,01 - 80% | 45,47 | 0,01 | 80,00 |
| 80,01 - 90% | 34,28 | 84,85 | 83,36 |
| 90,01 - 100% | 17,78 | 92,47 | 95,46 |
| 100,01 - 110% | 0,02 | 102,01 | |
| Medio ponderado | 81,93 | 87,76 | |
| Mínimo | 5,25 | 80,00 | |
| Máximo | 102,01 | 99,98 | |

BBVA RMBS 10 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/06/2011

NIF
V86245453

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptor
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Audidores Fondo
Por Determinar

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,05% | 0,05% | 0,07% | 0,07% | 0,09% |
| Tasa anual equivalente | 0,55% | 0,56% | 0,89% | 0,78% | 1,03% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 18,63% | 18,65% |
| Aragón | 2,02% | 2,03% |
| Asturias | 1,83% | 1,80% |
| Canarias | 4,32% | 4,32% |
| Cantabria | 1,64% | 1,66% |
| Castilla y León | 5,86% | 5,91% |
| Castilla-La Mancha | 4,89% | 4,91% |
| Cataluña | 9,80% | 9,80% |
| Ceuta | 1,12% | 1,14% |
| Comunidad Valenciana | 9,53% | 9,58% |
| Extremadura | 2,10% | 2,09% |
| Galicia | 4,45% | 4,44% |
| Islas Baleares | 3,04% | 2,97% |
| La Rioja | 0,41% | 0,40% |
| Madrid | 19,84% | 19,74% |
| Mejilla | 0,66% | 0,66% |
| Murcia | 2,90% | 2,91% |
| Navarra | 0,83% | 0,82% |
| País Vasco | 6,11% | 6,18% |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|------------------------|------------|-----------|------------|--------|---------------------------|---------------|-------------|-------|--------------------------------|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | % | | % | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 385 | 132.895,34 | 77.986,44 | 0,00 | 210.881,78 | 53,79 | 57.016.140,28 | 57.227.022,06 | 89,51 | 82,06 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 24 | 20.942,04 | 13.598,14 | 0,00 | 34.540,18 | 8,81 | 3.741.876,48 | 3.776.416,66 | 5,91 | 81,72 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 4 | 3.066,89 | 2.181,55 | 0,00 | 5.248,44 | 1,34 | 384.681,71 | 389.930,15 | 0,61 | 83,89 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 2 | 2.706,70 | 1.789,58 | 419,30 | 4.915,58 | 1,25 | 258.190,97 | 263.106,55 | 0,41 | 79,12 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 4 | 11.376,89 | 5.941,56 | 3.176,43 | 20.494,88 | 5,23 | 529.272,23 | 549.767,11 | 0,86 | 79,78 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 7 | 35.057,14 | 30.223,22 | 6.063,52 | 71.343,88 | 18,20 | 1.169.874,28 | 1.241.218,16 | 1,94 | 83,34 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 9.022,46 | 14.276,84 | 2.440,12 | 25.739,42 | 6,57 | 309.753,88 | 335.493,30 | 0,52 | 84,21 | |
| De ≥ 2 Años | 1 | 5.157,78 | 11.888,11 | 1.815,77 | 18.861,66 | 4,81 | 134.177,83 | 153.039,49 | 0,24 | 96,86 | |
| Subtotal | 429 | 220.225,24 | 157.885,44 | 13.915,14 | 392.025,82 | 100,00 | 63.543.967,66 | 63.935.993,48 | 100,00 | 82,08 | |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Total | 429 | 220.225,24 | 157.885,44 | 13.915,14 | 392.025,82 | | 63.543.967,66 | 63.935.993,48 | | 82,08 | |